Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Faaliyet Raporu

KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi Yönetim Kuruluna;

Görüş

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin ("Şirket) 1 Ocak 2017- 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin finansal durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2017 – 31 Ocak 2017 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 15 Mart 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.,
a Turkish corporation and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,

- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,

- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in finansal durumu hakkında yaptığı irdelemelerin, Şirketin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun Şirket'in finansal durumu hakkında yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative

Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

15 Mart 2018
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

A.GENEL BİLGİLER

a) Unvan ve Adres Bilgileri
b) Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı
c) Genel Müdür'ün Mesajı
d) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler
e) Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici ve Personel Bilgileri
f) Vizyon, Misyon ve Stratejik Hedefler
g) Sümer Varlık ve 2017'e Genel Bakış
h) Türkiye'de Varlık Yönetim Sektörü

B.YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

C.ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇABALARI

D.ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Yatırımlar
b) İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri
c) Doğrudan ve Dolaylı İştirakler
d) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler
e) Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar
f) Sümer Varlık Yönetim A.Ş. Aleyhine Açılan Davalar ve Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar
g) Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları
h) Bağış, Yardımlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

E.FİNANSAL DURUM

F. DİĞER HUSUSLAR

G.BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

A. GENEL BİLGİLER

a. Ünvan ve Adres Bilgileri

Şirket Ünvanı	: Sümer Varlık Yönetim A.Ş
Faaliyet Raporu Dönemi	: 01.01.2017-31.12.2017
Ticaret Sicil Numarası	: 965118
Merkez Adresi	: Esentepe, Kore Şehitleri Cad. Deniz İş Merkezi No:48-50 Zincirlikuyu Şişli /İstanbul
Telefon / Fax	: 0 212 217 69 00 / 0 212 217 69 04
İnternet Adresi	: www.sumervarlik.com.tr

b. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket Sermayesi **:** 20.000.000,00-TL

Ortaklık Yapısı **:** Sümer Varlık Yönetim A.Ş. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (B.D.D.K.) 6090 sayılı ve 28.11.2014 tarihli kararı ile kuruluş izni alınmış ve 09.03.2015 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı 13.03.2015 tarih ve 8778 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

ALTINBAŞ ailesi tarafından aşağıdaki ortaklık yapısında kurulan Sümer Varlık Yönetim A.Ş. 'nin 2016 yılında tüm hisseleri Sofu Altınbaş ve Vakkas Altınbaş'ın ana hissedar olduğu ASV HOLDİNG A.Ş. 'ne devredilmiştir.

Ortaklık yapısının eski hali :

ADI SOYADI	ORTAKLIK YAPISI	
	PAY MİKTARI	HİSSE ORANI %
SOFU ALTINBAŞ	3.000.000,00	30
VAKKAS ALTINBAŞ	2.000.000,00	20
ORKUN ALTINBAŞ	1.000.000,00	10
SEDEF AKACAN	1.000.000,00	10
ALİYE ALTINBAŞ	1.000.000,00	10
MEHMET ALTINBAŞ	1.000.000,00	10
FATMA ALTINBAŞ	1.000.000,00	10
TOPLAM	**10.000.000,00**	**100,00**

Ortaklık yapısının yeni hali :

ADI SOYADI	ORTAKLIK YAPISI	
	PAY MİKTARI	HİSSE ORANI %
ASV HOLDİNG A.Ş.	20.000.000,00	100
TOPLAM	**20.000.000,00**	**100,00**

A. GENEL BİLGİLER
c. Genel Müdür'ün Mesajı

Saygıdeğer Ortaklarımız,

Sümer Varlık Yönetim A.Ş. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (B.D.D.K.) 6090 sayılı ve 28.11.2014 tarihli kararı ile kuruluş izni alınmıştır. Takiben 09.03.2015 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı 13.03.2015 tarih ve 8778 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Daha sonra mevzuat çerçevesinde 28.04.2015 tarihinde tarafımıza tebliğ edilen 22.04.2015 tarih ve 6284 sayılı B.D.D.K. kararı ile faaliyet izni alınmış ve resmen faaliyetlere başlanmıştır. Faaliyete başladığı tarihten itibaren bünyesinde olduğum Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'nde 02 Eylül 2016 tarihi itibariyle Genel Müdür Yardımcısı ve Kasım 2016 tarihi ile Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevimi sürdürdüm. 03 Mayıs 2017 tarihinde de Genel Müdür olarak atanmış bulunmaktayım.

Sümer Varlık Yönetim A.Ş. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (B.D.D.K.) 6090 sayılı ve 28.11.2014 tarihli kararı ile kuruluş izni alınmıştır. Eylül 2016 başı itibariyle kurucu Genel Müdür Yardımcısı ve Kasım 2016 tarihi ile Yönetim Kurulu Üyesi olarak göreve başladım. Takiben 09.03.2015 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı 13.03.2015 tarih ve 8778 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Daha sonra mevzuat çerçevesinde 28.04.2015 tarihinde tarafımıza tebliğ edilen 22.04.2015 tarih ve 6284 sayılı B.D.D.K. kararı ile faaliyet izni alınmış ve resmen faaliyetlere başlanmıştır.

2017 yılında ilk olarak 800 milyon TL portföy satın alımı bütçeleyerek başladığımız yılı 1,62 milyar TL portföy alımı yaparak tamamlamıştır. Bu portföyler için 71,6 milyon TL satın alma bedeli ödenmiştir.

2016 yılında 1,07 milyar TL portföy büyüklüğünde olan şirketimiz 2017 yılında %160 oranında büyüyerek 2,69 milyar TL anapara alacak seviyesine ulaşmıştır.

2016 yılında 14,7 milyon TL tahsilat gerçekleştiren şirketimiz 2017 yılında toplam 54,4 milyon TL tahsilat gerçekleşmiştir. Tahsilatlarımız bir önceki yıla nazaran %270 oranında artmıştır.

2017 yılında vergi öncesi karlılığımız 14.873.-TL (BinTL) olarak gerçekleşmiştir.

Karlılık odaklı büyüme hedefimiz 2018 yılında da devam ettirilmesi hedeflenmektedir.

Saygıdeğer ortaklarımıza ve Yönetim Kurulumuza desteklerinden dolayı çok teşekkür ederim.

Saygılarımla,

Hasan KIYAK

Genel Müdür

A. GENEL BİLGİLER

d. İmtiyazlı Paylara İlişkin Belgeler

Şirketin imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

e. Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici ve Personel Bilgileri

1.Yönetim Organı

Yönetim Kurulu üyeleri 09.03.2015 tarihinde şirket kuruluşu ile birlikte seçilmiştir. 2016 yılı içinde Yönetim kurulu üyeliğinden istifa eden Rıfat KAHRAMAN ve Serdar SARICA'nın yerine Genel Kurul Toplantısında Mustafa Sabri Evren SALMAN ve Serdar TEKİN, yine yıl içinde istifa eden Serdar ERDEM yerine, 23 Kasım 2016 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Hasan KIYAK ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin görev ve yetkileri ile Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri, Ana Sözleşme'nin 19-24. Maddeleri arasında belirtilmiştir.

Adı Soyadı	**Görevi**
Sofu ALTINBAŞ	Yönetim Kurulu Başkanı
Haluk Levent ÜNAL	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Hasan KIYAK	Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür
Cihangir YILMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Sabri Evren SALMAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Serdar TEKİN (*)	Yönetim Kurulu Üyesi

(*) Şirketimizde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Serdar TEKİN, bu görevinden 19 Şubat 2018 tarihi itibarıyla ayrılmıştır.

Denetim Kurulu

Denetim Kurulu 03 Mayıs 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da seçilmişlerdir. Denetim Kurulunun görev ve yetkileri ile Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri, Ana Sözleşme'nin 29-31.maddelerinde belirtilmiştir.

Adı Soyadı	**Ünvanı**
KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi	Denetçi

e. Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici ve Personel Bilgileri

2.Üst Düzey Yöneticiler

Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'nin üst düzey yöneticileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Adı Soyadı	**Görevi**
Haluk Levent ÜNAL	İcra Kurulu Başkanı (CEO)
Hasan KIYAK	Genel Müdür

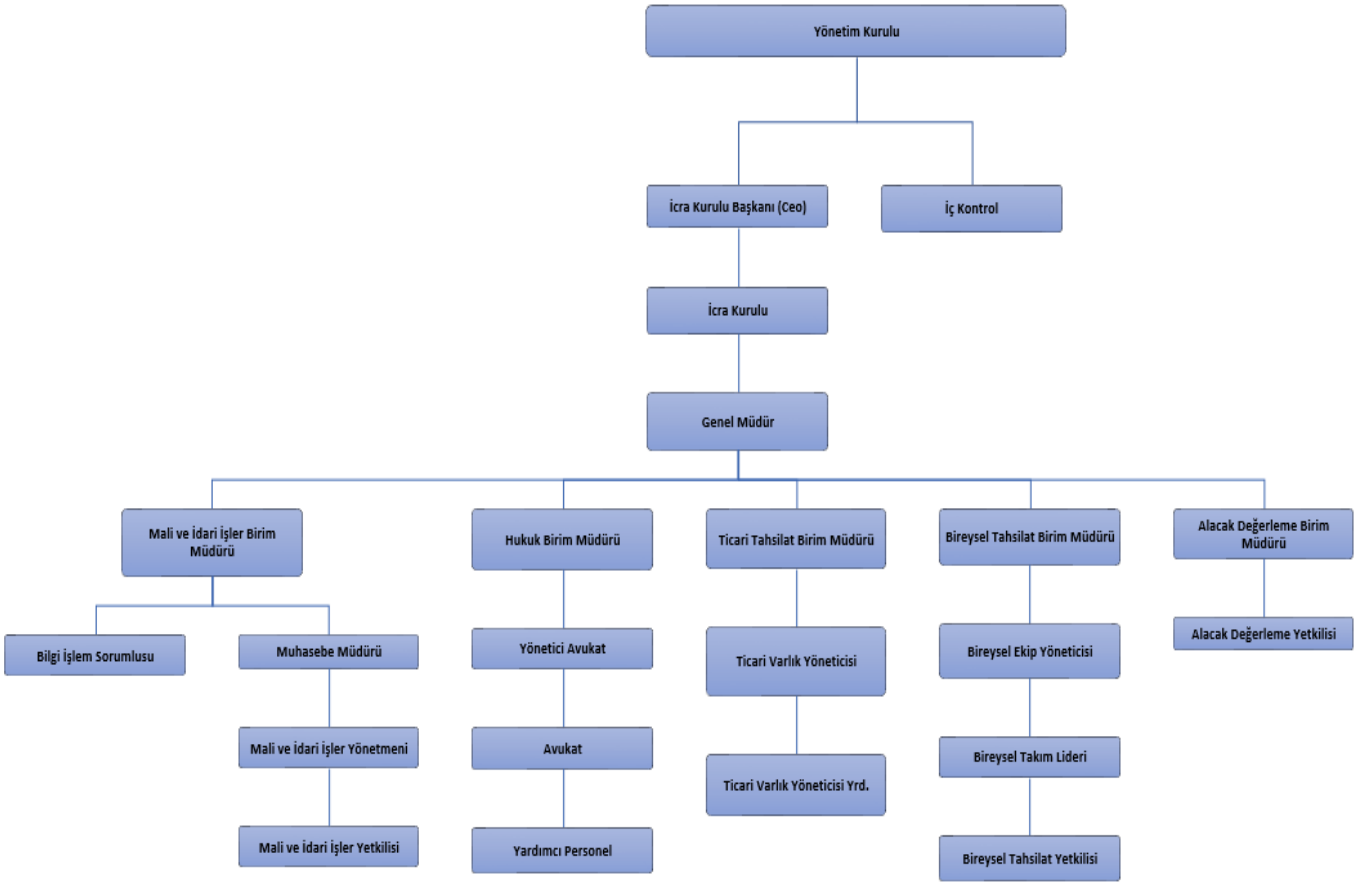
A. GENEL BİLGİLER

e. Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici ve Personel Bilgileri

3.Personel Bilgileri

Şirketin 31.12.2017 tarihi itibariyle 99 çalışanı bulunmaktadır.

4.Organizasyon Şeması



A. GENEL BİLGİLER

f. Vizyon, Misyon ve Stratejik Hedefler

Vizyonumuz : Hızlı ve kaliteli hizmeti ile hem kreditörlerin hem de müşterilerin güvendiği bir müessese olmak.

Misyonumuz: Müşterilerine, çalışanlarına ve tüm paydaşlarına yüksek katma değer sunan uluslararası normlarda kurumsal bilince sahip bir kurum olmak.

Stratejimiz : Müşteri memnuniyetini ön planda tutarak sürdürülebilir karlılığı sağlamak.

A. GENEL BİLGİLER

g. Sümer Varlık 2017 Yılında Satın Alınan Portföyler

Şirketimiz 2017 yılında 71.590 TL (Bin TL) portföy satın almıştır. Şirket, tamamı satın alma şeklinde almış olduğu portföyler için ileriye dönük tahsilat projeksiyonlarını oluşturmuş ve etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleriyle takip etmektedir. Hasılat paylaşımlı şeklinde alınan portföyler de kayıtlarda iz bedeli olarak takip edilmektedir.

2017 yılında Satın alınan Portföylere İlişkin Bilgiler (Bin TL):

Kredi Portföyü	**Ref no**		**Satın Alma Modeli**	**Alma Bedeli**	**Anapara Büyüklüğü**
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. 05	1	22.03.2017	Tamamını satın alma	9.010	116.917
ABC Faktoring	2	30.03.2017	Hasılat paylaşımlı	4	3.625
Eko Faktoring A.Ş. 03	3	30.03.2017	Hasılat paylaşımlı	--	5.204
Denizbank A.Ş. 02	4	31.03.2017	Tamamını satın alma	12.900	150.802
Denizbank A.Ş. 03	5	18.05.2017	Tamamını satın alma	8.600	97.358
Çağdaş Finans Faktoring 04	6	01.06.2017	Hasılat paylaşımlı	--	4.611
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. 06	7	19.06.2017	Tamamını satın alma	10.610	122.516
Optima Faktoring A.Ş.	8	21.06.2017	Hasılat paylaşımlı	17	1.865
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. 02	9	23.06.2017	Tamamını satın alma	6.550	111.769
Şeker Faktoring 02	10	29.06.2017	Tamamını satın alma	3	8.930
Garanti Finansal Kiralama 01	11	29.06.2017	Hasılat paylaşımlı	50	130.483
Türkiye Finas Katılım Bankası A.Ş	12	30.06.2017	Tamamını satın alma	650	89.107
Eko Faktoring A.Ş. 03	13	30.06.2017	Hasılat paylaşımlı	--	5.067
Sümer Faktoring 02	14	30.06.2017	Hasılat paylaşımlı	--	2.081
Eko Faktoring A.Ş. 04	15	29.09.2017	Hasılat paylaşımlı	--	7.410
Garanti Finansal Kiralama 02	16	29.09.2017	Tamamını satın alma	450	49.731
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. 01	17	29.09.2017	Tamamını satın alma	1.600	164.550
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. 07	18	02.10.2017	Tamamını satın alma	1.520	122.135
Şirinoğlu Faktoring A.Ş	19	03.11.2017	Tamamını satın alma	50	8.099
Mert Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.	20	24.11.2017	Tamamını satın alma	18	3.170
Yaşar Factoring 02	21	08.12.2017	Hasılat paylaşımlı	--	12.096
Analiz Faktoring 02	22	14.12.2017	Hasılat paylaşımlı	1	598
Ekspo Faktoring 03	23	14.12.2017	Hasılat paylaşımlı	1	1.829
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. 08	24	14.12.2017	Tamamını satın alma	11.950	124.457
Türkiye İş Bankası A.Ş.	25	15.12.2017	Hasılat paylaşımlı	6.900	141.895
Akın Faktoring 03	26	20.12.2017	Hasılat paylaşımlı	--	9.615
MNG Faktoring 04	27	21.12.2017	Hasılat paylaşımlı	--	6.105
Creditwest Faktoring	28	22.12.2017	Hasılat paylaşımlı	--	3.960
Atılım Faktoring A.Ş. 02	29	22.12.2017	Hasılat paylaşımlı	--	1.929
Sümer Faktoring 03	30	27.12.2017	Hasılat paylaşımlı	--	606
Analiz Faktoring 03	31	27.12.2017	Tamamını satın alma	1	295
Eko Faktoring A.Ş. 05	32	28.12.2017	Hasılat paylaşımlı	--	7.947
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	33	28.12.2017	Tamamını satın alma	710	119.829
				71.590	**1.636.591**

A. GENEL BİLGİLER

h. Türkiye'de Varlık Yönetim Sektörü

Varlık Yönetim Şirketleri; 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 143. maddesine bankalar ve fon dahil diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıkların satın alınması, tahsili, yeniden yapılandırılması ve satılması amacıyla, kuruluş ve faaliyet esasları Kurul (BDDK) tarafından belirlenen şirketleridir.

BDDK'nın kuruluş ve faaliyet iznine tabi şirketler olup, rapor tarihimiz itibari ile Türkiye'de BDDK'dan faaliyet izni olan şirket sayısı 15 olup listesi aşağıdadır.

1	BİRLEŞİM VARLIK YÖNETİM A.Ş.
2	DESTEK VARLIK YÖNETİM A.Ş.
3	EFES VARLIK YÖNETİM A.Ş.
4	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.
5	FİNAL VARLIK YÖNETİM A.Ş.
6	GÜVEN VARLIK YÖNETİM A.Ş.
7	HAYAT VARLIK YÖNETİM A.Ş.
8	HEDEF VARLIK YÖNETİM A.Ş.
9	İSTANBUL VARLIK YÖNETİM A.Ş.
10	MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.
11	MERKEZ VARLIK YÖNETİM A.Ş
12	MET – AY VARLIK YÖNETİM A.Ş.
13	SÜMER VARLIK YÖNETİM A.Ş.
14	VERA VARLIK YÖNETİM A.Ş.
15	YUNUS VARLIK YÖNETİM A.Ş.

Varlık Yönetim sektörü; bankaların sattığı tahsili gecikmiş kredi portföyünün 2-3 yıl hukuki takipten sonra tahsil edilememiş binlerce dosyadan oluşmakta olup, varlık yönetim şirketleri telefon, posta ve mesajı kullanarak 5-7 yıl içinde kredi borçlusu vatandaşlara ulaşarak tahsilat yapmaya çalışmaktadır.

2017 yılında 8,7 milyar TL büyüklüğünde satış gerçekleştirilmiştir. 2018 yılında yine 7-8 milyar TL anapara büyüklüğünde satış yapılması öngörülmektedir.

B. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sümer Varlık Yönetimi tarafından 2017 yılında üst düzey yöneticilere (*) sağlanan mali faydaların toplam tutarı 392.130,79.-TL 'dir. Bu tutar ücretlerden oluşmaktadır.

(*) Şirketin üst düzey yöneticileri genel müdür, genel müdür yardımcılarından oluşmaktadır.

C. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Faaliyete başladığımız tarihten bu yana üstün hizmet anlayışımız ile maksimum müşteri /borçlu memnuniyeti ana hedefimiz olmuştur. Bu yönde müşterilerimizin finansal sektöre olan borçlarının geri ödenmesi, yeniden yapılandırılması ve proje dâhilinde çözümlenmesi ile ilgili olarak çeşitli araştırma ve geliştirme çalışmaları sürdürmekteyiz.

D. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a. Yatırımlar

Şirketimizin 2017 yılı içerisinde yapmış olduğu bir yatırım bulunmamaktadır.

b. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

BDDK tarafından yayımlanan yönetmelik gereğince 31.12.2016 tarihine kadar Varlık Yönetim Şirketlerine İç Kontrol Bölümü kurulması zorunluluğu getirilmiştir. Şirketimiz 26 Aralık 2016 tarih ve 48 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş Ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmeliğin 10/A Maddesi gereği İç Kontrol Birimini oluşturmuştur.

İç Kontrol sisteminin temel hedefleri; risk yönetim politikası oluşturmak ve şirketin tüm departmanlarının verimli ve etkin çalışmasını sağlamaktır. Bölümün bağımsızlığı, organizasyon içerisinde Yönetim Kurulu'na bağlı olması planlanmaktadır.

Finansal tabloların denetimi müşavirlik sözleşmesi kapsamında AYK Yeminli Mali Müşavirlik Ltd. Şti. tarafından her ay ve yılda 4 defa dönemsel olarak, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından 2 defa yapılmaktadır.

c. Doğrudan veya Dolaylı İştirakler

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

d. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler: Bulunmamaktadır.

e. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirket Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Yeminli Mali Murakıplarınca ilgili yasa ve mevzuat hükümlerine göre denetlenmekte olup, diğer yasa hükümlerine göre SGK, Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı, Gümrük Ticaret Bakanlığı, MASAK ve diğer yasal kurumlar tarafından denetimler gerçekleştirilebilmektedir. Şirket Risk Merkezi Üyelerinin Bağımsız Denetim Kuruluşlarınca Gerçekleştirilecek Denetimi ve Raporlanması Hakkında Genelgesi kapsamında 2017 yılında Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. firması tarafından denetlenmiştir. Şirket özel denetim kapsamında Bağımsız Denetim firmalarınca Finansal ve mali tabloları, iş süreçleri, bilgi teknolojileri denetimleri ile Şirket İç Kontrol Bölümü denetimlerine tabiidir.

f. Sümer Varlık Yönetim A.Ş aleyhine açılan davalar ve uygulanan idari veya adli Yaptırımlar

2017 yılında Şirketimiz aleyhine açılan bir dava ve uygulanan idari ve adli yaptırım bulunmamaktadır.

g. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları

03 Şubat 2017 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Toplantıda ;

Şirket ana sözleşmesinin Şirketin merkezi başlıklı 4. Maddesinin Esentepe Mahallesi, Kore Şehitleri Caddesi, No:48-50 Deniz İş Merkezi Kat:3 Zincirlikuyu / Şişli /İstanbul olarak değiştirilmesi,
Yıl içerisinde görev değişikliği nedeniyle yönetim kurulu kararı ile atanan Hasan KIYAK'ın atanmasının onaylanmasına ve diğer yönetim kurulu üyelerinin görev süresine tamamlayana kadar yönetim kurulu üyeliğine seçilmesi,
Maddeleri görüşülüp karara bağlandı.

03 Mayıs 2017 tarihinde Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Toplantıda ;

Şirketin 2016 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu okundu ve müzakeresi,
Bağımsız Denetim Kuruluşu Raporu okundu ve müzakeresi,
2016 yılı hesap dönemine ait bağımsız denetimden geçmiş bilanço ve kar/zarar hesapları okunarak müzakeresi,
Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ibrası, Şirket Karının dağıtımının görüşülmesi,
Yönetim Kurulu üyelerine 2017 yılı için verilecek ücretlerin tespiti konusunda müzakeresi,
Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetim Kuruluşunun seçiminin onaylanması,
Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanununun 395. ve 396. Maddeleri kapsamında muamele yapma izni verilmesinin görüşülmesi
Maddeleri görüşülüp karara bağlandı.

28 Eylül 2017 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Toplantıda ;
Şirket ana sözleşmesinin Sermaye ve Pay Senetlerinin Nevi Başlıklı 6. Maddesinin;
Madde 6- Şirketin sermayesi 20.000.000,-Türk Lirası değerindedir. Bu sermaye, her biri 1,00-Türk Lirası değerinde 20.000.000,- adet paya ayrılmıştır.

20.000.000,-adet paya karşılık 20.000.000,-Türk Lirası, ASV Holding A.Ş'ye aittir.

Eski sermayenin tamamı ödenmiştir. Bu defa artırılan sermaye olan 10.000.000,00 TL'nin 2.700.000,00 TL şirket geçmiş yıl karlarından, 7.300.000,00 TL ana hissedarımız ASV Holding A.Ş' nin şirketteki alacağından karşılanmıştır. Şirketin sermayeye eklenebilecek Geçmiş yıl karları ile ana hissedarımız ASV Holding A.Ş' nin şirketteki alacağı 11.09.2017 tarih 2017/ 06 sayılı Mali Müşavir rapor ile tespit edilmiştir.

Şirket hisselerinin tamamı nama yazılıdır. Şirket sadece nakit karşılığı nama yazılı Hisse çıkarabilecek hamiline yazılı hisse çıkaramayacaktır. Hisse senetleri nama yazılıdır.
Şeklinde değiştirilmesi maddesi görüşülüp karara bağlandı.

24 Ekim 2017 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Toplantıda ;
Kanun ve sair mevzuatta izin verilmiş en üst sınıra 50 milyon TL'ye kadar Türk Ticaret Kanunu ve yürürlükteki sair mevzuat hükümleri çerçevesinde borçlanma araçlarının ihraç edilmesi, ihraçla ilgili diğer tüm konuların belirlenmesi ve ihraç işlemlerinin gerçekleştirilmesi için Yönetim Kurulu'na 15 ay süreyle yetki verilmesi maddesi görüşülüp karara bağlandı.

h. Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projeleri
2017 yılında Şirketimiz tarafından herhangi bir bağış, yardım yapılmamıştır.

E.FİNANSAL DURUM

Satın Alınan Portöy Alacakları (Anapara)

2017 yılı içerisinde şirketimizin, 31.12.2017 tarihi itibari ile 131.260.350,72 TL tutarında portföylerden anapara alacağı mevcuttur.

YIL	PORTFÖY ANAPARA ALACAKLARI (BİN TL)
2017	131.260 TL

YIL	TOPLAM TAHSİLAT (BİN TL)
2017	68.419 TL

Özkaynak

2015 yılında faaliyete başlayan ve 10 milyon TL sermaye ile kurulan şirketimizin sermayesi 2017 yılı yılında 20 milyon TL'sına yükseltilmiş olup, 2017 yılı sonunda öz kaynak tutarı, vergi öncesi kar rakamı ile 35.097-TL'ye (BinTL) ulaşmıştır.

YIL	ÖZKAYNAK (VERGİ ÖNCESİ BİN TL)	ÖZKAYNAK (VERGİ SONRASI BİN TL)
2017	35.097 TL	32.102 TL

E.FİNANSAL DURUM

Döneme Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler

Finansal Durum Tablosu

AKTİF KALEMLER			Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 31 Aralık 2017		
			TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI		6	--	6
III.	BANKALAR		1.532	--	1.532
VI.	KREDİLER VE ALACAKLAR		131.260	--	131.260
XIV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)		2.081	--	2.081
XV.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		326	--	326
XVII.	VERGİ VARLIĞI		--	--	--
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)		927	--	927
XIX.	DİĞER AKTİFLER		672	--	672
AKTİF TOPLAMI			136.804	--	136.804

PASİF KALEMLER			Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 31 Aralık 2017		
			TP	YP	Toplam
III.	ALINAN KREDİLER		101.576	--	101.576
VII.	MUHTELİF BORÇLAR		1.147	--	1.147
XII.	KARŞILIKLAR		116	--	116
XIII.	VERGİ BORCU		1.863	--	1.863
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		32.102	--	32.102
PASİF TOPLAMI			136.804	--	136.804

E.FİNANSAL DURUM

Kar veya Zarar Tablosu

GELİR VE GİDER KALEMLERİ			Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2017
I.	FAİZ GELİRLERİ		52.756
II.	FAİZ GİDERLERİ		(14.192)
III.	NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ (I - II)		38.564
IV.	NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ		(3.881)
VI.	TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)		(47)
VII.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		367
VIII.	FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		35.003
IX	KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)		(8.585)
X.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		(11.545)
XI.	NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)		14.873
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)		14.873
XVI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(2.995)
XXIII.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XVII+XXII)		11.878

- Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'nin 2017 yılı faaliyetlerinden doğan vergi öncesi karı 14.873 Bin TL olup, vergi karşılığı düşüldükten sonra 11.878 Bin TL net kar ile yılı tamamlamıştır.

F.DİĞER HUSUSLAR

a) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacakların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar: Bulunmamaktadır.

b) İlave Bilgiler: Bulunmamaktadır.

SOFU ALTINBAŞ
YÖNETİM KURULU BAŞKANI

HALUK LEVENT ÜNAL
YÖNETİM KURULU
BAŞKAN YARDIMCISI – CEO

CİHANGİR YILMAZ
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

MUSTAFA SABRİ EVREN SALMAN
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

SERDAR TEKİN
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

HASAN KIYAK
YÖNETİM KURULU ÜYESİ
GENEL MÜDÜR

G.BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU